

STEMAC S.A. PARTICIPAÇÕES  
PORTO ALEGRE - RS

**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA**  
**DOS EXERCÍCIOS ENCERRADOS EM 31 DE DEZEMBRO - MÉTODO INDIRETO**

(Em milhares de Reais exceto quando indicado de outra forma)

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	2024	2023	2024	2023
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>				
<b>Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício</b>	<b>(48.515)</b>	<b>1.423</b>	<b>(48.515)</b>	<b>1.423</b>
Ajustado por:				
(+) Depreciação e Amortização	-	-	10.661	7.825
(+) Juros Provisionados sobre Operações Financeiras	-	-	48.664	39.102
(+) Provisões Tributos Diferidos	-	-	2.142	10.278
(+/-) Ágio/Deságio Plano Recuperação - RJ	-	-	(11.579)	(11.579)
(+/-) Provisões Contingências	-	-	7.000	(31.465)
(+/-) Ganhos/Perdas nas Alienações do Ativo Imobilizado	-	-	(408)	(168)
(+/-) Resultado de Equivalência Patrimonial	48.456	(1.476)	-	-
(+/-) Ganhos/Perdas nas Alienações do Ativo Investimentos	-	-	-	(17.910)
<b>Resultado do Exercício Ajustado</b>	<b>(59)</b>	<b>(53)</b>	<b>7.965</b>	<b>(2.494)</b>
<b>(ACRÉSCIMO)/DECRÉSCIMO DO ATIVO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14.128</b>	<b>37.433</b>
Clientes	-	-	(3.082)	(7.652)
Estoques	-	-	(9.432)	4.841
Impostos a Recuperar	-	-	16.083	46.917
Adiantamento a Fornecedores	-	-	10.732	(6.222)
Outras Contas a Receber	-	-	(173)	(451)
<b>ACRÉSCIMO/(DECRÉSCIMO) DO PASSIVO</b>	<b>5</b>	<b>(5)</b>	<b>38.077</b>	<b>(12.141)</b>
Fornecedores	5	(5)	7.500	12.362
Obrigações Sociais e Trabalhistas	-	-	(819)	(7.026)
Obrigações Tributárias	-	-	31.890	(28.039)
Antecipações de Clientes	-	-	(832)	4.499
Outras Contas a Pagar	-	-	(581)	128
Receitas a Realizar	-	-	919	5.935
<b>Caixa Líquido das Atividades Operacionais</b>	<b>(54)</b>	<b>(58)</b>	<b>60.170</b>	<b>22.798</b>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>				
Recebimento (Pagamento) de Empréstimos a Pessoas Ligadas	54	58	148	(1.457)
Alienações do Ativo Imobilizado	-	-	721	288
Aquisições de Ativo Imobilizado	-	-	(674)	(2.497)
Alienações de Investimento	-	-	-	11.683
<b>Caixa Líquido das Atividades de Investimento</b>	<b>54</b>	<b>58</b>	<b>195</b>	<b>8.017</b>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>				
Captação (Pagamentos) Empréstimos e Financiamentos	-	-	(62.607)	(29.671)
<b>Caixa Líquido das Atividades de Financiamento</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(62.607)</b>	<b>(29.671)</b>
<b>Aumento (Diminuição) de Caixa e Equivalentes de Caixa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2.242)</b>	<b>1.144</b>
<b>Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.558</b>	<b>5.414</b>
<b>Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.316</b>	<b>6.558</b>

"As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras".